

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Entidad que Reporta

Halliburton Latin America S. R. L. (Sucursal Ecuador) ("la Sucursal") se domicilió en la ciudad de Quito el 7 de enero de 1982, como sucursal de la compañía extranjera Halliburton Logging Services (HLS) International S. A. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías del 7 de junio de 1994 modificó su denominación a Halliburton Latin America S. A. (Sucursal Ecuador).

El 31 marzo de 2010 la Superintendencia de Compañías emitió el informe favorable relativo al cambio de nombre de la Casa Matriz, de Halliburton Latin America S. A. a la denominación Halliburton Latin America S. A., LLC. y al cambio de domicilio de Panamá a la ciudad de Dover, Estado de Delaware en Estados Unidos de América. El 5 de diciembre de 2012, la Casa Matriz cambió de domicilio de la ciudad de Dover, Estado de Delaware a la ciudad de Houston, Estado de Texas, ambos en Estados Unidos de América.

La escritura pública que contiene los documentos relativos al cambio de denominación de la sucursal de la compañía extranjera Halliburton Latin America S. A. LLC., por Halliburton Latin America S. R. L.; y, al cambio de domicilio de la Casa Matriz de los Estados Unidos de América a la República Oriental del Uruguay fue protocolizada ante la Notaría Trigésimo Segunda del Distrito Metropolitano de Quito el 26 de agosto de 2014; y mediante Resolución No. SCV.IRQ.DRASD.SAS.2014.3226, emitida por el Intendente de Compañías el 29 de agosto de 2014. Esta escritura pública fue inscrita en el Registro Mercantil el 12 de septiembre y el 17 de septiembre de 2014 en el Registro de Hidrocarburos.

La dirección registrada de la oficina de la Sucursal es Avenida Amazonas No. 37-29 y Unión Nacional de Periodistas, Quito, Ecuador. La Sucursal está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La principal actividad de la Sucursal consiste en la prestación de servicios técnicos de perforación de pozos, ya sea de petróleo, agua, gas u otra naturaleza; cementación de pozos; registro e interpretación de datos; tratamiento de fluidos y desechos y consultoría y administración de proyectos.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por el representante legal de la Sucursal el 15 de abril de 2017.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Sucursal. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

(d) Uso de Juicios y Estimados

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Sucursal realice juicios, estimaciones, y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

i. Juicios

La Administración informa que no existen juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros.

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre de 2017, se incluye en las siguientes notas:

- Nota 5 (b) - pruebas de deterioro del valor: supuestos claves para el importe recuperable; y
- Nota 13 - medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.

iii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo con lo previsto por las NIIF requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. La Sucursal utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelación; y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Sucursal utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo con lo previsto en las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 5 (a) se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Con excepción del cambio que se explica a continuación, la Compañía ha aplicado consistentemente las políticas de contabilidad que se describen más adelante a todos los períodos presentados en los estados financieros de las cuales estas notas son parte integral.

(a) Aplicación de la Enmienda – NIC 19 – Planes de Beneficios Definidos Post Empleo

Las Mejoras Anuales a las NIIF ciclo 2012 – 2014 modificaron el párrafo 83 de la NIC 19 - Beneficios a los Empleados, con aplicación para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, mencionado párrafo incluye una enmienda inherente a que la tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post - empleo tenga como referencia los rendimientos de los bonos empresariales de alta calidad a nivel moneda, previo a la enmienda mencionado párrafo hacía referencia a la aplicación de la tasa de descuento a nivel país. Debido a lo antes mencionado, al 31 de diciembre del 2016, la Compañía en cumplimiento de la modificación efectuada a la NIC 19, aplicó una tasa de descuento en referencia a los bonos de Estados Unidos de América (país emisor de la moneda funcional de la Compañía), como supuesto para el cálculo de los beneficios post - empleo. La Compañía ajustó los saldos de beneficios de empleados al 31 de diciembre y 1 de enero de 2015, ajustando la tasa de descuento como si mencionada enmienda se hubiese aplicado desde siempre, para efectos de comparabilidad de los estados financieros.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

A los fines de una mejor presentación de los elementos del estado de situación financiera, la Compañía ha realizado las siguientes reclasificaciones:

Estado de Situación Financiera

Los efectos en el estado de situación financiera son como sigue:

	1 de enero de 2015			31 de diciembre de 2015		
	Previamente reportado	Efectos	Restablecido	Previamente reportado	Efectos	Restablecido
Pasivo no corriente - beneficio a los empleados	US\$ 4.525.630	1.617.221	6.143.051	3.811.159	1.130.769	4.941.928
Patrimonio - Resultados acumulados						
Beneficios a los empleados - resultado del año				52.305.688	418.583	52.724.271
Otros resultados integrales - remediación de beneficios definidos	US\$ 93.315	(1.617.221)	(1.523.906)	1.003.452	712.186	2.912.666

(b) Clasificación de saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Sucursal, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(c) Moneda Extranjera

Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Sucursal a las tasas de cambio a las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha.

La ganancia o pérdida por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias es la diferencia entre el costo amortizado de la moneda funcional al comienzo del período, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera convertido a la tasa de cambio al final del período. La ganancia o pérdida en cambio que resulta de esta conversión se reconoce en resultados.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(d) Instrumentos Financieros

La Sucursal clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar y los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos Financieros y Pasivos Financieros no Derivados - Reconocimiento y Baja

La Sucursal reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de contratación.

La Sucursal da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero.

Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Sucursal, se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Sucursal da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Sucursal cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

ii. Activos Financieros no Derivados - Medición

Préstamos y Partidas por Cobrar

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a partes relacionadas.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iii. Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Los pasivos financieros no derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Sucursal tiene los siguientes otros pasivos financieros: préstamos y obligaciones financieras, acreedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar.

(e) Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo se determina por el método promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico facturado por el proveedor. El costo de los inventarios incluye todos los costos incurridos para adquirirlos y llevarlos a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

(f) Propiedades y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedades y equipos son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de ciertas partidas de propiedades y equipos al 1 de enero de 2010, fecha de apertura por adopción de las NIIF, fue determinado por un perito calificado con base en el valor razonable a esa fecha.

Cuando partes significativas de una partida de propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de propiedades y equipos, se reconoce en resultados.

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Sucursal y su costo puede ser estimado de manera fiable.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de las propiedades y equipos. El método de depreciación, las vidas útiles y los valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas y valores residuales para los períodos actuales y comparativos son los siguientes:

	<u>Vida útil</u>	<u>Valor residual</u>
Edificios	entre 3 y 40 años	10%
Maquinarias y equipos	entre 2 y 40 años	10%
Equipos de transporte	entre 3 y 15 años	10%
Muebles y enseres	entre 9 y 20 años	10%
Equipos de computación	<u>entre 3 y 10 años</u>	<u>10%</u>

(f) Intangibles

Los activos intangibles adquiridos separadamente que comprenden licencias de software, son medidos al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

El costo de las licencias corresponde a su valor de adquisición y son amortizadas con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada, la cual es entre 3 y 5 años.

Los desembolsos posteriores son capitalizados solamente si aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo relacionado a dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(g) Activos Arrendados

La clasificación del arrendamiento de activos depende si la Sucursal asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Son clasificados como financieros cuando se asumen todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, en caso contrario se clasifican como operativos.

Los pagos realizados bajo un contrato de arrendamiento operacional se reconocen en resultados bajo el método de línea recta durante el período de arrendamiento.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las mejoras hechas a los activos arrendados se reconocen como instalaciones y mejoras, se clasifican como propiedades y equipos y se deprecian por el menor de los lapsos entre la vida útil estimada del bien y la vigencia del contrato de arrendamiento operativo.

(h) Deterioro del Valor

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Sucursal en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Sucursal en términos que ésta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Sucursal, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Sucursal considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (deudores comerciales y otras cuentas por cobrar; y cuentas por cobrar a partes relacionadas) a nivel colectivo. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva y sistemática de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podría incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. Cuando la Sucursal considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ii. Activos no Financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Sucursal, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro.

Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente, son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(i) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La Sucursal determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado, usando el "Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado", con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente.

Las disposiciones legales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por lo cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Sucursal reconoce en otros resultados integrales todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de la obligación por los planes de beneficios definidos; el costo del servicio y el saneamiento del descuento se reconocen en resultados como gastos de beneficios a los empleados.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios, los cuales son definidos por la Sucursal, utilizando información financiera pública y propia. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Sucursal reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

ii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

iii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Sucursal posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a bonos por desempeño y las establecidas en el Código de Trabajo del Ecuador tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Sucursal, décimo tercera y décimo cuarta remuneración.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(j) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera, cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

(k) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

i. Servicios

El ingreso por la prestación de servicios técnicos es reconocido en el estado de resultados y otros resultados integrales con base en los servicios prestados a la fecha del estado de situación financiera.

Tales ingresos son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de descuentos y bonificaciones o rebajas comerciales. Estos ingresos son reconocidos solamente si es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción y el monto del ingreso y los costos asociados pueden ser medidos de manera fiable.

ii. Ventas de Inventarios y Software

Los ingresos provenientes de las ventas de repuestos y software en el curso de las actividades ordinarias, son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos y bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que el riesgo y los beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes han sido transferidos al cliente, es probable la recuperación de la consideración adeudada, los costos asociados y las posibles devoluciones de los bienes vendidos y el monto del ingreso puede ser medido de manera fiable.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como una reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

iii. Trabajos en Proceso

El monto bruto no facturado que se espera cobrar a los clientes por los servicios bajo contrato prestados al cierre de cada mes, se reconoce como ingresos. Los trabajos en proceso se valoran al costo más la utilidad reconocida a la fecha, menos las facturaciones parciales y pérdidas reconocidas.

El costo incluye todos los gastos directamente relacionados con los servicios específicos más una asignación de los gastos fijos y variables en los cuales incurre la Sucursal, con base en la capacidad normal de operación.

Los trabajos en proceso se presentan como parte de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en el estado de situación financiera para todos los contratos en los cuales los costos incurridos más la utilidad reconocida exceden los montos facturados. Si los montos facturados exceden los costos incurridos más la utilidad reconocida, entonces la diferencia es presentada como ingreso diferido en el estado de situación financiera.

iv. Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(i) Ingresos y Costos Financieros

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en financiamientos y saneamiento de descuentos en las obligaciones por planes de beneficios definidos.

Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera son presentadas compensando los montos correspondientes como ingresos o costos financieros, dependiendo de si los movimientos en moneda extranjera están en una posición de ganancia o pérdida neta.

(m) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido. Es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido, refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en la cual la entidad espera, al final del período sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en las leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si se cumplen ciertos criterios.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuesto a la renta diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Sucursal considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Sucursal cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

(4) Nuevas Normas e Interpretaciones Aún no Adoptadas

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2016, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

La NIIF 9 es vigente para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida.

La Sucursal está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 9. La Sucursal no planea una adopción temprana de esta norma.

NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingreso de Actividades Ordinarias”, la NIC 11 “Contratos de Construcción” y la CINIIF 13 “Programas de Fidelización de Clientes”. La NIIF 15 es vigente para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Su adopción temprana es permitida.

La Sucursal ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 15; sin embargo, no anticipa que su adopción tenga un impacto significativo sobre los estados financieros. La Sucursal no planea una adopción temprana de esta norma.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Sucursal no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- NIIF 14 Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas.
- Contabilidad para la Adquisición de Intereses en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11).
- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).
- Iniciativa de Revelación (Enmiendas a la NIC 1).
- Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014 – varias normas.

(5) Instrumentos Financieros - Valores Razonables y Administración de Riesgos

(a) Valores Razonables

Las políticas contables de la Sucursal requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

Préstamos y Partidas por Cobrar

Las cuentas por cobrar corrientes sin tasa de interés son medidas al monto de la factura original, si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Los montos en libros de las cuentas deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a partes relacionadas se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El valor de los préstamos y obligaciones financieras (medición categorizada en el nivel 2 de valor razonable - véase nota 2.d.iii) se aproxima al monto en libros puesto que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de acreedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable, debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(b) Administración de Riesgo Financiero

La Sucursal está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

i. Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Sucursal.

Los departamentos de crédito y finanzas son los encargados de desempeñar dichas funciones que les han sido otorgadas por la gerencia general. Dichos departamentos identifican, evalúan y administran los riesgos en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Sucursal. La gerencia corporativa del Grupo Halliburton proporciona guía y principios para la administración general de riesgos, así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de mercado.

Las políticas de administración de riesgo de la Sucursal son definidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Sucursal, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Sucursal a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Sucursal, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los cuales se enfrenta la Sucursal.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ii. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Sucursal si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Deudores Comerciales

La Sucursal presta sus servicios principalmente a compañías del sector petrolero localizadas en el Ecuador; por consiguiente, el riesgo de crédito se ve afectado, principalmente, por las características de dicho sector.

Aproximadamente, un 90% en el año 2016 US\$140.675.321 (86% en 2015, equivalente a US\$201.510.613) del total de ingresos ordinarios de la Sucursal están concentrados en tres clientes: Petroamazonas EP y Operaciones Río Napo CEM empresas petroleras de propiedad del Estado Ecuatoriano y la compañía relacionada Servicios Petroleros IGAPPO.

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de deudores comerciales corrientes y no corrientes incluye US\$108.683.933 equivalente a 91% (US\$98.517.015, equivalente a 95.83%, en el año 2015) con cargo a Petroamazonas EP y Operaciones Río Napo – CEM. Consecuentemente, cambios adversos en el sector petrolero o en las condiciones financieras de tales clientes, podrían afectar el desempeño de la Sucursal.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Sucursal recibió como forma de pago por la cartera vencida de Petroamazonas EP, títulos valores por US\$107.732.749; monto que se recibirá desde el mes de febrero de 2018. Como resultado del acuerdo antes mencionado, al 31 de diciembre de 2016 fue reconocido en los resultados del período el costo amortizado de esta cartera por US\$9.688.876; aplicando una tasa de descuento del 8,25%.

La Sucursal ha recibido durante los meses de enero a abril de 2017 Títulos del Banco Central (TBC) por US\$4.133.751 como parte de pago de la cartera vencida de Petroamazonas EP. Este valor ha sido compensado con el pago de retenciones en la fuente de IVA e Impuesto a la Renta del año 2017.

La Administración de la Sucursal tiene la política de crédito debidamente establecida y monitorea su exposición al riesgo en una base continua, tomando en consideración el comportamiento de pago de los clientes y los términos y condiciones de venta de bienes y prestación de servicios establecidos contractualmente.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Sucursal reconoce una estimación para deterioro de valor, que representa su mejor estimación de las pérdidas a incurrir en relación con los deudores comerciales. Esta estimación considera la pérdida específica que se determina con base en una evaluación de los mismos.

La antigüedad de los saldos de los deudores comerciales a la fecha del estado de situación financiera es la siguiente:

		31 de diciembre de		1 de enero
		2016	2015	de 2015
	<u>Nota</u>		<u>restablecido</u>	<u>restablecido</u>
Vigentes y no deteriorados	US\$	7.645.276	10.629.418	19.718.172
De 1 a 30 días		1.147.298	9.070.242	22.138.446
De 31 a 60 días		457.845	6.472.173	5.513.805
De 60 a 150 días		3.884.133	29.490.453	6.902.174
De 150 a 180 días		17.113	11.787.506	791.933
De 180 a 360 días		8.047.072	42.816.717	105.334
Más de 360 días		98.043.872	-	-
	6 US\$	<u>119.242.609</u>	<u>110.266.509</u>	<u>55.169.864</u>

El movimiento de la estimación para deterioro con respecto a los deudores comerciales fue el siguiente:

		Año terminado el		1 de enero
		31 de diciembre de	2015	de 2015
	<u>Nota</u>	2016	<u>restablecido</u>	<u>restablecido</u>
Saldo al inicio del año	US\$	345.111	188.114	652.723
Estimación cargada a resultados		98.339	156.997	-
Reversión de pérdida por deterioro		-	-	(464.609)
Saldo al final del año	6 US\$	<u>443.450</u>	<u>345.111</u>	<u>188.114</u>

La Sucursal considera que los montos en mora por más de treinta días, son recuperables sobre la base del comportamiento de cobro histórico y los análisis del riesgo de crédito de los clientes.

Otras Cuentas por Cobrar

El riesgo de crédito en la otras cuentas por cobrar está asociado al saldo de crédito tributario por US\$1.403.931 en 2016 (US\$6.072.825 en 2015). La Sucursal considera que no requiere una estimación para deterioro para este saldo.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas

El principal componente de las cuentas por cobrar a partes relacionadas es el saldo con Servicios Petroleros IGAPo por US\$203.262.969 en 2016 (US\$121.854.871 en 2015). La Sucursal considera que no requiere una estimación para deterioro para ninguno de los saldos por cobrar a partes relacionadas, los cuales no están en mora (véase nota 17 - b).

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Sucursal mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$2.879.260 al 31 de diciembre de 2016 (US\$5.243.428 en el 2015). El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos substancialmente en bancos e instituciones financieras que en general superan la calificación "A", según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

iii. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que la Sucursal tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Sucursal.

La Sucursal monitorea el nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a partes relacionadas, junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Además como se indica en la nota 17 (a), el Grupo al cual pertenece la Sucursal ha establecido políticas para el pago de las obligaciones entre las entidades del mismo.

A partir del año 2015, la Sucursal ha incurrido en préstamos con instituciones financieras debido a la reducción de cobros a sus principales clientes; los cuales pertenecen al sector petrolero. Adicionalmente, la Sucursal administra el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados (en dólares americanos):

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Importe contable	Flujos de efectivo contractuales	6 meses o menos	Entre 6 y 12 meses	Entre 1 y 2 años
31 de diciembre de 2016						
Préstamos y obligaciones financieras	US\$	62.764.371	62.764.371	62.764.371	-	-
Acreedores comerciales		29.483.577	29.483.577	29.483.577	-	-
Cuentas por pagar relacionadas		209.262.285	209.262.285		127.924.177	81.338.108
Impuesto a la renta por pagar		-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar		10.670.185	10.670.185	10.670.185	-	-
	US\$	<u>312.180.418</u>	<u>312.180.418</u>	<u>102.918.133</u>	<u>127.924.177</u>	<u>81.338.108</u>
31 de diciembre de 2015						
Préstamos y obligaciones financieras	US\$	35.830.481	38.503.320	-	33.003.265	5.500.055
Acreedores comerciales		27.653.638	27.653.638	27.653.638	-	-
Cuentas por pagar relacionadas		124.320.537	124.320.537	124.320.537	-	-
Impuesto a la renta por pagar		6.437.209	6.437.209	6.437.209	-	-
Otras cuentas por pagar		1.431.642	1.431.642	1.431.642	-	-
	US\$	<u>195.673.507</u>	<u>198.346.346</u>	<u>159.843.026</u>	<u>33.003.265</u>	<u>5.500.055</u>
31 de diciembre de 2014						
Cuentas por pagar comerciales	US\$	458.171	697.585	291.108	282.646	123.831
Acreedores comerciales		9.764.638	9.764.638	9.764.638	-	-
Cuentas por pagar relacionadas		15.071.732	15.071.732	15.071.732	-	-
Impuesto a la renta por pagar		4.201.765	4.201.765	4.201.765	-	-
Otras cuentas por pagar		2.624.929	2.624.929	2.624.929	-	-
	US\$	<u>32.121.235</u>	<u>32.360.649</u>	<u>31.954.172</u>	<u>282.646</u>	<u>123.831</u>

iv. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Sucursal o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones de este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Sucursal principalmente son en esa moneda; por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Sucursal al riesgo de moneda no es relevante. El resumen de la información cuantitativa relacionada con la exposición de la Sucursal a riesgos de moneda extranjera es la siguiente:

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		31 de diciembre de	1 de enero
		2016	de 2015
			restablecido
Euros	US\$	13.394	57.329
Libras esterlinas		436.334	954.417
			126.010
			129.693

- Riesgo de Tasas de Interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Sucursal y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. La Sucursal no registra préstamos u obligaciones bancarias a tasa de interés variable. Por lo tanto, la Administración considera que la exposición a los cambios en tasas de interés no tiene impacto en los resultados o patrimonio de la Sucursal.

Análisis del Valor Razonable para los Instrumentos a Tasa Fija

La Sucursal no mide los activos y pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no participa en transacciones de derivados (permuta financiera de tasa de interés). Por lo tanto, una variación en la tasa de interés no afectaría el valor registrado de los activos y pasivos financieros a tasa de interés fija o los resultados o el patrimonio de la Sucursal.

v. Administración de Capital

La política de la Sucursal es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los acreedores, clientes y otras partes interesadas y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio. La Sucursal no está sujeta a requerimientos externos de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Sucursal para la administración de capital durante el año.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Sucursal al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		31 de diciembre de		1 de enero
		2016	2015 restablecido	de 2015 restablecido
Total pasivos	US\$	319.598.044	209.482.561	51.344.583
Menos: efectivo y equivalente de efectivo		2.879.260	5.243.428	11.910.519
Deuda neta	US\$	316.718.784	204.239.133	39.434.062
Total patrimonio	US\$	102.329.924	131.236.431	117.990.228
Índice deuda-patrimonio ajustado		3,10	1,56	0,33

(6) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

		31 de diciembre de		1 de enero
		2016	2015 restablecido	de 2015 restablecido
Deudores comerciales:				
Clientes	US\$	113.334.418	102.859.702	25.732.785
Trabajos en proceso		5.908.191	7.406.807	29.437.079
	5 (b) ii	119.242.609	110.266.509	55.169.864
Estimación para deterioro de valor	5 (b) ii	(443.450)	(345.111)	(188.114)
		118.799.159	109.921.398	54.981.750
Otras cuentas por cobrar:				
Empleados		44.727	53.695	81.585
Anticipo impuesto a la renta		1.437.655	833.995	-
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA		1.403.931	6.072.825	-
Anticipos dados a proveedores		-	-	46.000
		2.886.313	6.960.515	127.585
	US\$	121.685.472	116.881.913	55.109.335
Clasificación:				
Corrientes		23.641.600	116.881.913	55.109.335
No corrientes		98.043.872	-	-
	US\$	121.685.472	116.881.913	55.109.335

El saldo de crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA corresponde al crédito tributario por concepto de IVA en la adquisición local de bienes y servicios.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La exposición de la Sucursal a los riesgos de crédito y moneda y las pérdidas por deterioro relacionadas con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la nota 5 (b) ii y iv.

(7) Inventarios

El detalle de los inventarios es el siguiente:

		31 de diciembre de		1 de enero
		2016	2015	de 2015
			<u>restablecido</u>	<u>restablecido</u>
Inventario de repuestos	US\$	12.074.996	21.221.414	20.828.012
Importaciones en tránsito		<u>5.407.776</u>	<u>516.408</u>	<u>2.790.355</u>
	US\$	<u>17.482.772</u>	<u>21.737.822</u>	<u>23.618.367</u>

En el año 2016, los inventarios de repuestos reconocidos como consumo de repuestos ascendieron a US\$21.870.209 (US\$41.223.316 en 2015). En 2015, el incremento de inventarios a su valor neto de realización ascendió a US\$1.001.292 (US\$111.062 en 2015).

(8) Propiedades y Equipos

El detalle del movimiento de las propiedades y equipos es como sigue:

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>1 de enero de 2016</u>	<u>Adquisiciones</u>	<u>Disposiciones</u>	<u>Ajustes y Deterioro</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Costo:						
Terrenos	US\$	2.276.329	-	-	-	2.276.329
Edificios		8.047.631	196.755	-	-	8.244.386
Maquinarias y equipos		53.237.412	5.760.147	(1.646.920)	(10.541.066)	46.809.573
Equipos de transporte		19.972.678	355.956	(707.100)	(1.767.958)	17.853.576
Muebles y enseres		1.290.302	126.806	(8.524)	(3.018)	1.405.566
Equipos de computación		1.107.678	2.164.692	(346.042)	(36.128)	2.890.200
En construcción y tránsito		2.180.034	221.435	(2.180.034)	-	221.435
		<u>86.112.064</u>	<u>8.825.791</u>	<u>(4.888.620)</u>	<u>(12.348.170)</u>	<u>79.701.065</u>
Depreciación acumulada:						
Edificios		1.714.469	523.850	(1.617)	53.179	2.289.881
Maquinarias y equipos		29.063.321	4.792.938	(1,060.447)	(9.279.485)	23.516.327
Equipos de transporte		6.654.707	1.872.108	(444.609)	(925.829)	7.156.377
Muebles y enseres		384.304	119.249	(4.245)	166	499.474
Equipos de computación		764.906	555.665	(305.917)	1.791	1.016.445
		<u>38.581.707</u>	<u>7.863.810</u>	<u>(1.816.835)</u>	<u>(10.150.178)</u>	<u>34.478.504</u>
Importe neto en libros	US\$	<u>49.530.357</u>	<u>961.981</u>	<u>(3.071.785)</u>	<u>(2.197.992)</u>	<u>45.222.561</u>

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		1 de enero de 2015	Adquisiciones	Disposiciones	Ajustes	31 de diciembre de 2015
Costo:						
Terrenos	US\$	2.276.329	-	-	-	2.276.329
Edificios		6.571.627	1.476.004	-	-	8.047.631
Maquinarias y equipos		60.355.008	2.171.557	(9.461.943)	172.790	53.237.412
Equipos de transporte		19.062.925	3.223.091	(2.150.405)	(162.933)	19.972.678
Muebles y enseres		1.187.035	109.815	(6.548)	-	1.290.302
Equipos de computación		864.930	241.765	-	983	1.107.678
En construcción y tránsito		3.143.961	2.115.252	(3.079.179)	-	2.180.034
		<u>93.461.815</u>	<u>9.337.484</u>	<u>(14.698.075)</u>	<u>10.840</u>	<u>88.112.064</u>
Depreciación acumulada:						
Edificios		1.263.753	454.281	-	(3.565)	1.714.469
Maquinarias y equipos		27.741.880	5.719.351	(4.823.739)	425.829	29.063.321
Equipos de transporte		6.064.194	2.095.068	(1.111.991)	(412.564)	6.654.707
Muebles y enseres		287.217	100.774	(3.687)	-	384.304
Equipos de computación		665.607	98.316	-	983	764.906
		<u>36.042.651</u>	<u>8.467.790</u>	<u>(5.939.417)</u>	<u>10.683</u>	<u>38.581.707</u>
Importe neto en libros	US\$	<u>57.419.164</u>	<u>869.694</u>	<u>(8.758.658)</u>	<u>157</u>	<u>49.530.357</u>

Equipos en Arrendamiento

Al 31 de diciembre de 2016, la Sucursal no mantiene contratos por arrendamiento financiero de equipos. El importe neto en libros de equipos en arrendamiento financiero asciende a US\$56.483 en 2016 (US\$245.501 en 2015) véase nota 9.

(9) Préstamos y Obligaciones Financieras

Los préstamos y obligaciones financieras corrientes y no corrientes corresponden a préstamos y arrendamiento financiero de equipos. Un resumen de los préstamos es como sigue:

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		31 de diciembre de		1 de enero
		2016	2015	de 2015
Costo:				
Préstamos bancarios (1)	US\$	62.764.371	35.800.753	-
Arrendamientos financieros		-	29.728	458.171
Total	US\$	<u>62.764.371</u>	<u>35.830.481</u>	<u>458.171</u>
<u>Clasificación:</u>				
Corriente	US\$	62.764.371	30.830.481	355.598
No corriente		-	5.000.000	102.573
Total	US\$	<u>62.764.371</u>	<u>35.830.481</u>	<u>458.171</u>

(1) Los préstamos bancarios están garantizados con pagarés a la orden del Banco Internacional por préstamos con vencimientos desde enero hasta junio de 2017. Al 31 de diciembre de 2016, la tasa de interés efectiva promedio anual sobre los préstamos bancarios es de 8,68% (9,30% en el 2015).

(10) Acreedores Comerciales

El detalle de los acreedores comerciales es el siguiente:

		31 de diciembre de		1 de enero
		2016	2015	de 2015
			<u>restablecido</u>	<u>restablecido</u>
Proveedores				
Locales	US\$	28.856.846	25.786.606	9.635.070
Extranjeros		626.731	1.867.032	129.568
	US\$	<u>29.483.577</u>	<u>27.653.638</u>	<u>9.764.638</u>

La exposición de la Sucursal al riesgo de moneda y liquidez relacionado con acreedores comerciales se revela en la nota 5 (b) iii y iv.

(11) Impuesto a la Renta

(a) Impuesto a la Renta Reconocido en Resultados

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Año terminado el 31 de diciembre de		1 de enero de 2015
		2016	2015 restablecido	restablecido
Impuesto a la renta corriente	US\$	2.482.008	9.621.161	9.702.146
Impuesto a la renta pagado al exterior		292.081	379.212	-
Impuesto a la renta diferido		(4.090.990)	33.546	(278.554)
	US\$	<u>(1.316.901)</u>	<u>10.033.919</u>	<u>9.423.592</u>

(b) Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

		Año terminado el 31 de diciembre de			
		2016		2015 Restablecido	
		%	US\$	%	US\$
Ganancia antes de impuesto a la renta			(30.721.802)		22.183.535
Partida que no afecta al impuesto a la renta			-		(418.583)
Ganancia (Pérdida) antes de impuesto a la renta			<u>(30.721.802)</u>		<u>21.764.952</u>
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta	25,00%		(7.680.451)	25,00%	5.441.238
Más (menos):					
Gastos no deducibles	-31,49%		9.673.123	20,71%	4.507.653
Ingresos exentos	1,19%		(365.331)	-1,43%	(317.233)
Beneficio por pago a trabajadores con discapacidad e incremento neto de trabajadores				-0,05%	(10.497)
Otros	9,58%		(2.944.242)	3,27%	712.758
Impuesto a la renta causado		<u>4,29%</u>	<u>(1.316.901)</u>	<u>47,48%</u>	<u>10.333.919</u>

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la Sucursal debe efectuar un anticipo de impuesto a la renta, el cual se considera como anticipo mínimo definitivo con base en el Artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, siempre y cuando dicho anticipo sea mayor al impuesto causado. Para el año 2016, la Sucursal determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$2.482.008; el cual fue registrado en resultados.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(c) Movimiento de Activo y Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido

		2016		
		Importe neto al 1 de enero de 2016	Reconocido en resultados	Importe neto al 31 de diciembre de 2016
Inventarios	US\$	58.860	202.025	260.885
Valoración notas PAM		-	2.422.219	2.422.219
Otras cuentas por pagar ISD		723.816	506.348	1.230.164
Provisiones		23.959	(4.617)	19.442
Anticipo IR sujeto a devolución		-	745.859	745.859
Propiedades y equipos (Depreciación)		(230.513)	65.784	(164.729)
Propiedades y equipos (Revalúo)		(625.059)	153.272	(471.787)
	US\$	<u>(48.937)</u>	<u>4.090.990</u>	<u>4.042.053</u>
Impuesto a la renta diferido activo	US\$			<u>4.678.569</u>
Impuesto a la renta diferido pasivo	US\$			<u>(636.516)</u>

		2015		
		Importe neto al 1 de enero de 2015	Reconocido en resultados	Importe neto al 31 de diciembre de 2015
Beneficios de empleados no corrientes	US\$	507.752	(507.752)	-
Inventarios		31.095	27.765	58.860
Otras cuentas por pagar		12.484	711.332	723.816
Provisiones		18.214	5.745	23.959
Propiedades y equipos (Depreciación)		527.890	(758.403)	(230.513)
Propiedades y equipos (Revalúo)		(812.826)	187.767	(625.059)
	US\$	<u>284.609</u>	<u>(333.546)</u>	<u>(48.937)</u>
Impuesto a la renta diferido activo	US\$			<u>806.635</u>
Impuesto a la renta diferido pasivo	US\$			<u>(855.572)</u>

(d) Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del año 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

De acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 de mayo de 2015, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas y el Informe de precios de transferencia cuando sus operaciones con partes relacionadas sea superior a US\$15.000.000

El estudio de precios de transferencia del año 2016 está en fase de diagnóstico a la fecha de aprobación de los estados financieros, diagnóstico según el cual la Sucursal no anticipa ajuste alguno al gasto y pasivo por impuesto a la renta corriente.

El estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2015 concluyó que las operaciones efectuadas por la Sucursal con sus relacionadas son consistentes con los precios o márgenes de utilidad que hubieran utilizado partes independientes en operaciones comparables.

(e) Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Sucursal por los años 2014 al 2016, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias. En el año 2016, la Sucursal fue notificada por parte de la Autoridad Tributaria para la determinación del impuesto a la renta del año 2014, el mencionado proceso está en etapa de revisión de información inicial.

La Sucursal cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

(12) Otras Cuentas por Pagar

El detalle de las otras cuentas por pagar es el siguiente:

		31 de diciembre de		1 de enero
		2016	2015	de 2015
			restablecido	restablecido
Servicio Rentas Internas (SRI):				
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente por pagar	US\$	4.368.610	1.281.633	2.001.803
Impuesto al valor agregado (IVA)		5.834.801	-	432.565
		10.203.411	1.281.633	2.434.368
Otros impuestos				
		466.774	150.009	190.561
	US\$	10.670.185	1.431.642	2.624.929

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(13) Beneficios a los Empleados

El detalle de beneficios a los empleados es el siguiente:

			31 de diciembre de	1 de enero
			2015	de 2015
	Nota		restablecido	restablecido
Participación de los trabajadores en las utilidades	16 (a)	US\$	-	6.956.213
Sueldos y beneficios por pagar			1.422.921	3.354.514
Bonos a empleados			208.503	147.589
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)			534.167	840.111
Jubilación patronal e indemnización por desahucio			5.095.482	6.143.051
		US\$	<u>7.261.073</u>	<u>17.441.478</u>
Clasificación:				
Corrientes		US\$	2.165.591	11.298.427
No corrientes			<u>5.095.482</u>	<u>6.143.051</u>
		US\$	<u>7.261.073</u>	<u>17.441.478</u>

Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El Código de Trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma compañía. De acuerdo con lo previsto por tal Código, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la que se determina en función de la remuneración percibida en los último cinco años previos al retiro, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal; sin edad mínima de retiro.

Además dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnización por desahucio es como sigue:

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Nota</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnización por desahucio</u>	<u>Total</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2015, restablecido	US\$	4.923.637	1.219.414	6.143.051
Costo laboral por servicios actuales		1.110.167	355.107	1.465.274
Costo financiero		204.331	50.608	254.939
Costos por servicios pasados		-	215.706	215.706
Beneficios pagados		(664.519)	(657.351)	(1.321.870)
Gasto del período	16 (a)	649.979	(35.930)	614.049
Resultado integral - Ganancia actuarial		(1.874.730)	59.558	(1.815.172)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2015, restablecido	US\$	<u>3.698.886</u>	<u>1.243.042</u>	<u>4.941.928</u>
Costo laboral por servicios actuales		736.902	287.352	1.024.254
Costo financiero		161.270	54.197	215.467
Beneficios pagados		(183.179)	(404.594)	(587.773)
Gasto del período	16 (a)	714.993	(63.045)	651.948
Resultado integral - Ganancia actuarial		(492.218)	(6.176)	(498.394)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2016	US\$	<u>3.921.661</u>	<u>1.173.821</u>	<u>5.095.482</u>

De acuerdo con los estudios actuariales, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal es como sigue:

		<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>1 de enero de 2015</u>
	<u>2016</u>	<u>restablecido</u>	<u>restablecido</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales:			
Empleados jubilados	US\$ 333.860	192.338	-
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 10 años	1.673.375	1.534.308	2.329.093
Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años	1.914.426	1.972.240	2.594.544
	US\$ <u>3.921.661</u>	<u>3.698.886</u>	<u>4.923.637</u>

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	31 de diciembre de		1 de enero
	2016	2015	de 2015
	<u>2016</u>	<u>restablecido</u>	<u>restablecido</u>
Tasa de descuento	4,14%	4,36%	4,15%
Tasa de crecimiento de salario	3,00%	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A	N/A
Tabla de rotación	17,38%	14,99%	14,15%
Vida laboral promedio remanente	4,16	8,23	7,8
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Sucursal posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes incluidos a continuación:

	2016		2015	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (-/+ 0,5%)	487.915	(443.240)	498.230	(450.538)
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5%)	491.080	(449.993)	502.584	(458.303)

(14) Patrimonio

Capital Asignado

Al 31 de diciembre de 2016 el capital asignado asciende a US\$3.855.460 (US\$2.000 en 2015). El 24 de octubre de 2016, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante la resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2016-2594 aprobó el aumento de capital por US\$3.853.460 utilizando el saldo de otras reservas.

Otras Reservas

El saldo de otras reservas corresponde al remanente de las transacciones que se resumen a continuación: durante el año 2013 Overseas Marine Leasing Corporation subrogó a favor de la casa matriz de la Sucursal la acreencia que mantenía en esta última.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La casa matriz aportó US\$16.837.150 provenientes de tal transacción para reponer el fondo perdido de la Sucursal, importe del cual US\$12.983.690 fueron utilizado en el año 2006 para absorber pérdidas de la Sucursal.

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de dicha reserva fue capitalizado.

Reserva de Capital

La reserva de capital constituye el efecto neto por la transferencia de los saldos originados en la conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador a partir del 13 de marzo de 2000, de conformidad con la Ley de Transformación Económica del Ecuador. De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, este saldo no está sujeto a distribución de los accionistas, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, determinó que la reserva de capital generada hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF, debe ser transferida al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Reserva de Capital, saldo que sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Sucursal.

Resultado Acumulado Proveniente de la Adopción Por Primera Vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, determinó que el saldo acreedor resultante de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Sucursal.

Otros Resultados Integrales

Los otros resultados integrales corresponden a las ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos [véase nota 3 (i)].

(15) Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios se componen de lo siguiente:

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		2016	2015 <u>restablecido</u>
Prestación de servicios - local	US\$	85.557.169	187.952.176
Ventas de inventarios		9.959.748	37.151.050
Exportaciones		6.225.454	8.693.912
Ventas de software		383.657	353.247
	US\$	<u>102.126.028</u>	<u>234.150.385</u>

(16) Gastos

(a) Gastos de Beneficios a los Empleados

Los gastos relacionados con sueldos y beneficios a los empleados se resumen a continuación:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		2016	2015 <u>restablecido</u>
	<u>Nota</u>		
Sueldos y salarios	US\$	18.764.770	25.301.343
Bonos de desempeño		4.312.055	10.037.201
Indemnizaciones por despido		2.150.431	4.082.232
Participación de los trabajadores en las utilidades	13	-	3.914.741
Aportes a la seguridad social		2.605.603	3.796.057
Beneficios sociales		2.149.672	3.516.354
Vacaciones		-	455.394
Seguros empleados		659.742	918.819
Otros beneficios		168.546	88.081
Jubilación patronal e indemnización por desahucio	13	651.948	614.049
	US\$	<u>31.462.767</u>	<u>52.724.271</u>

Debido a la disminución de operaciones en el sector petrolero, a causa de la caída del precio de crudo, la Sucursal durante el año 2016 efectuó una reducción principalmente del personal de campo.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Participación de Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades contables antes de participación a trabajadores. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos al comienzo del año	US\$	3.914.741	6.956.213
Gasto del año		-	3.914.741
Pagos efectuados		<u>(3.914.741)</u>	<u>(6.956.213)</u>
Saldos al fin del año	US\$	<u>-</u>	<u>3.914.741</u>

Al 31 de diciembre de 2016, la Sucursal dispone de 480 trabajadores (573 en el 2015) en relación de dependencia, distribuidos entre empleados de campo y administración.

(b) Gastos Varios

Un resumen de los gastos varios es como sigue:

	<u>Nota</u>	Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2016</u>	<u>2015</u> <u>restablecido</u>
Descuento financiero	5 (b) ii US\$	9.688.876	-
Gastos de gestión		545.751	1.137.422
Regalías		717.020	350.680
Capacitaciones		96.395	164.867
Equipos de seguridad		245.238	439.599
Seguros		362.549	450.224
Gastos no deducibles		5.963.449	498.913
Publicidad		84.995	138.673
Licencias y permisos		39.175	33.430
Multas e intereses		3.037	281.562
Otros		242.429	6.587
	US\$	<u>17.988.914</u>	<u>3.501.957</u>

(17) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) Transacciones con Partes Relacionadas

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		2016	2015
Importación o Compra de Inventarios para la Producción			
Halliburton Energy Services Inc	US\$	4.604.634	8.528.677
Halliburton Far East Pte Ltd 8220		3.970.745	4.270.146
Halliburton Global Ltd		736.039	3.769.086
Hall Mfg And Serv Ltd Hmsl		479.208	1.365.074
Halliburton Group Canada		255.001	1.136.950
Bt Eagle Group Tianjin Pump Co Ltd		-	1.345.039
Halliburton Latin America Srl Sucursal Colombia		1.448.798	602.864
Halliburton Del Peru S R L		91.154	195.118
Multi Chem Group Llc		-	8.133
Halliburton Servicios Ltda		27.006	67
Halliburton Energy Services Nv		13.855	-
Halliburton De Mexico S De R L De C V		312.730	270.077
H I I Russia		14.089	30.230
Halliburton B V		107.460	36.916
Servicios Halliburton De Venezuela S A		919.360	-
Halliburton Produtos Ltda		155.028	-
Otras Companias Relacionadas		663.827	693.061
	US\$	<u>13.798.934</u>	<u>22.251.439</u>
Importación o Compra de Activos Fijos			
Halliburton Energy Services Inc	US\$	968.743	667.365
Hes Inc Brazil		136.467	-
Halliburton Latin America Srl Sucursal Colombia		325.146	53.985
Halliburton Equipment Co		-	-
Halliburton De Mexico S De R L De C V		1.033.281	1.185.054
Halliburton Del Peru S R L		117.567	-
Halliburton Worldwide G M B H		-	61.566
Halliburton Group Canada		-	24.873
Halliburton Produtos Ltda		39.407	3.833
Halliburton As Norway		34.596	-
Servicios Petroleros Igapo S A		38.859	-
Servicios Halliburton De Venezuela S A		39.716	-
Otras Companias Relacionadas		29.883	-
	US\$	<u>2.763.666</u>	<u>1.996.677</u>

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		2016	2015
Exportación o Venta de Inventarios no Producido			
Halliburton Latin America Srl Sucursal Colombia	US\$	346.805	884.843
Halliburton Del Peru		-	80.364
Halliburton Worldwide Ltd		23.649	60.290
Hall Energy Srvc Inc		175.203	166.440
Hall Trinidad Limited		27.300	541
Halliburton Servicios Ltda		3.153	13.251
Servicios Halliburton De Venezuela S A		-	175.141
Servicios Halliburton De Venezuela S A		137.644	195.319
Halliburton De Mexico S De R L De C V		74.263	108.103
Hall New Zealand Ltd		-	17.382
Hall Argentina S A		127.935	133.369
Halliburton Latin America Srl Sucursal Bolivia		99.926	82.695
H I I Russia		182.183	55.316
Halliburton Servicios Chile Ltda		653	-
Halliburton Co Saudi		37.057	29.257
Hol Egypt		11.433	8.956
Otras Companias Relacionadas		743.243	519.974
	US\$	<u>1.990.457</u>	<u>2.531.239</u>
Exportación de Activos Fijos			
Halliburton De Mexico S De R L De C V	US\$	-	596.747
Halliburton B.V Succ		-	811.517
Hes Inc Brazil		58.640	392.364
Hall Energy Srvc Inc		15.828	-
Servicios Halliburton De Venezuela S A		93.922	338.004
Halliburton Latin America Srl Sucursal Colombia		8.013	25.717
Halliburton Latin America Srl Sucursal Bolivia		115.105	114.109
Halliburton Del Peru		81.108	-
Servicios Halliburton De Venezuela S A		-	1.140.722
Otras Companias Relacionadas		25.147	532.467
	US\$	<u>397.763</u>	<u>3.941.647</u>
Servicios Técnicos Recibidos			
Hall Energy Srvc Inc	US\$	1.268.940	1.724.495
Halliburton Latin America Srl Sucursal Colombia		-	144.628
Halliburton Group Canada		270.297	722.948
Halliburton Worldwide G M B H		-	5.083
Halliburton International Inc Panama Branch		360	65.944
Hall Mfg And Serv Ltd		53.100	25.299
Halliburton Servicios Ltda		1.582	679
Halliburton De Mexico S De R L De C V		579.012	441.019
Professional Resource Ltd		-	1.307
Spp S De R L De C V		1.486	2.875
Halliburton Del Peru		-	931
Otras Companias Relacionadas		400.463	324.013
	US\$	<u>2.575.240</u>	<u>3.459.222</u>

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		2016	2015
Regalías Tech Fee			
Halliburton Worldwide G M B H	US\$	1.770.074	10.441.235
	US\$	<u>1.770.074</u>	<u>10.441.235</u>
Arrendamiento de Equipos			
Halliburton Worldwide G M B H	US\$	7.566.503	11.039.932
		<u>7.566.503</u>	<u>11.039.932</u>
Regalías ERP			
Halliburton Far East Pte Ltd	US\$	5.233	270.574
		<u>5.233</u>	<u>270.574</u>
Otros Egresos			
Halliburton Group Canada	US\$	1.999	57.970
Hall Argentina S A		23.952	55.849
Halliburton De Mexico S De R L De C V		76.670	65.272
Halliburton Worldwide G M B H		432.139	1.874.170
Hes Inc Brazil		64.720	34.408
Halliburton International Inc Panama Branch		936.655	1.315.158
Professional Resource Ltd		68.058	25.234
Halliburton Latin America Srl Sucursal Colombia		116.094	610.860
Servicios Profesionales Petroleros S De R L De Cv		41.497	-
Servicios Halliburton de Venezuela S A		85.317	-
Otras Companias Relacionadas		173.064	630.383
	US\$	<u>2.020.165</u>	<u>4.669.304</u>
Otros Egresos - Casa Matriz			
Halliburton Energy Services Inc	US\$	2.291.193	4.551.506
		<u>2.291.193</u>	<u>4.551.506</u>
Otros Egresos - Pérdidas en Pozos			
Halliburton Worldwide G M B H	US\$	-	1.187.716
		<u>-</u>	<u>1.187.716</u>
Préstamos o Créditor Recibidos			
Halliburton Latin America Srl		2.200.000	-
Halliburton Worldwide G M B H		39.526.749	39.611.359
	US\$	<u>41.726.749</u>	<u>39.611.359</u>
Ingresos por Servicios Técnicos			
Servicios Petroleros IGAPD S. A.		56.973.250	8.087.410
Otras Companias Relacionadas		358.382	-
	US\$	<u>57.331.632</u>	<u>8.087.410</u>
Préstamos o Créditos Otorgados			
Servicios Petroleros IGAPD S. A.		10.954.807	-
		<u>10.954.807</u>	<u>-</u>

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El Grupo Halliburton tiene patentadas sus tecnologías para el tipo de servicio que proporciona. Como resultado de ello, el Grupo ha definido la política de compra y venta entre todas las compañías relacionadas, tanto de equipos como de inventarios de repuestos que sean necesarios para la prestación de sus servicios.

El Grupo tiene definida una política para el pago de las obligaciones entre las partes relacionadas, según la cual al cierre de cada mes, todas las compañías del Grupo deben transferir sus excedentes de efectivo a una relacionada corporativa, la cual se encarga de administrar tales fondos y pagar los pasivos que la entidad que transfiere tiene con sus partes relacionadas. A partir del año 2014, el Grupo decidió implementar como política corporativa el pago directo entre partes relacionadas; sin la intervención de la relacionada corporativa.

Los saldos con partes relacionadas no devengan ni causan intereses, ni tienen una fecha de vencimiento definida, a excepción de los préstamos recibidos del exterior, que presentan una tasa de interés variable promedio de 2% en 2016.

A la fecha de los estados financieros la Sucursal mantiene suscritos los siguientes contratos con sus partes relacionadas:

- Contratos de Arrendamiento

El 1 de enero de 2002 la Sucursal suscribió un contrato de arrendamiento de equipos petroleros con su relacionada Halliburton Energy Services (HES), conviniendo el pago mensual mientras la Sucursal utilice los equipos petroleros arrendados, con base en el número de equipos y uso que haga de los mismos.

El contrato prevé la renovación anual inmediata a partir del primer año, hasta que las partes decidan lo contrario y, hasta la fecha de los estados financieros, se ha venido renovando año tras año. Adicionalmente, en el año 2014 la Sucursal suscribió un contrato de arrendamiento de equipos petroleros con su relacionada Halliburton Worldwide G.M.B.H., cuyas condiciones son las mismas del contrato con HES.

El gasto por concepto de estos arrendamientos en el 2016 fue de US\$7.566.503 (US\$11.039.933 en el 2015) y se incluye en arrendamientos operativos.

- Contratos de Derechos por Uso de la Tecnología y Derechos por Uso de la Licencia TFLA

El 1 de enero de 2002, la Sucursal suscribió un contrato de asistencia técnica y uso de intangibles con Halliburton Energy Services (HES), a través del cual ésta última provee asistencia técnica a aquella, que incluye el uso de la tecnología, conocimientos técnicos, marcas e información propiedad de HES.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Dicho convenio tiene vigencia de un año, siendo renovable automáticamente si las partes no manifiestan su deseo de darlo por terminado y se ha venido renovando consecutivamente, estando vigente a la fecha de los estados financieros. Adicionalmente, el 1 de septiembre de 2012, la Sucursal suscribió un contrato de asistencia técnica y uso de intangibles con Halliburton Worldwide G.M.B.H., cuyas condiciones son las mismas del contrato con HES.

Estos contratos prevén contraprestaciones por el derecho de uso de intangibles y asistencia técnica; el gasto por este concepto fue de US\$1.770.074 durante el año terminado el 31 de diciembre de 2016 (US\$10.441.235 en el 2015).

- Contrato de Servicios Técnicos (Global ERP Platform Agreement)

El 1 de enero de 2002, la Sucursal suscribió un contrato de prestación de servicios técnicos con su relacionada Halliburton Energy Services (HES), a través del cual ésta última suministra el uso de software, plataforma de información tecnológica (IT) y soporte relacionado con el manejo del Global Enterprise Resource Planning (ERP) (sistema integrado SAP).

Dicho convenio tiene vigencia de un año, siendo renovable automáticamente si las partes no manifiestan su deseo de darlo por terminado y se ha venido renovando consecutivamente, estando vigente a la fecha de los estados financieros.

Este contrato prevé una contraprestación por regalías y servicios de soporte; el gasto por este concepto fue de US\$5.233 en el año 2016 (US\$270.575 en el 2015).

- Contrato Maestro de Servicios No. IGP-HAL-CMS-01-2014

El 25 de diciembre de 2014, la Sucursal suscribió el Contrato Maestro de Servicios con su relacionada Servicios Petroleros IGAP S. A., a través del cual la Sucursal proporcionará los servicios y materiales que le permitan a la compañía relacionada cumplir con los servicios requeridos en las áreas de actividades determinadas por Petromazonas EP.

Este contrato incluye mano de obra, maquinaria, equipo, herramientas, transporte y todo lo que sea necesario para el desempeño y cumplimiento de los servicios requeridos por la compañía relacionada; así mismo, la Compañía declara que la zona de operaciones estará en buenas condiciones para recibir los productos, materiales y servicios.

Durante la prestación de los servicios, Halliburton Latin America S. R. L. debe cumplir con las siguientes políticas y procedimientos de relaciones comunitarias: (i) política de relaciones comunitarias; (ii) guía de relaciones comunitarias; (iii) programa de relaciones comunitarias; (iv) procedimiento para la contratación de mano de obra y servicios locales; y (v) política de responsabilidad social.

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Sucursal y su relacionada se comprometen a mantener los siguientes seguros: (i) seguro de accidentes de trabajo conforme a lo determinado por la ley; (ii) seguro de responsabilidad civil del empleador; (iii) seguro de responsabilidad civil general comercial o integral; (iv) seguro de lesiones corporales causadas por accidentes de automóviles y de responsabilidad civil por daños a la propiedad cubriendo automóviles propios, no propios y alquilados; y (v) seguro de protección o cobertura equivalente en el caso de trabajos marinos. Los límites de responsabilidad de dichos seguros no podrán ser inferiores a US\$1.000.000 por ocurrencia.

Este contrato tendrá vigencia hasta que sea rescindido por cualquiera de las partes, mediante previo aviso de al menos treinta días. Sin embargo, si existiese trabajos en proceso y que no se encuentren concluidos totalmente en dicha fecha, el contrato continuará en vigencia hasta la fecha de culminación del mismo.

Halliburton Latin America S. R. L – Sucursal Ecuador deberá guardar los registros relativos a los servicios prestados por el período de dos años después de la terminación de los mismos. La compañía relacionada podrá solicitar en cualquier momento la documentación soporte que respalde la exactitud y precisión de los pagos; y verificar que no se haya pagado comisiones, honorarios, ni se haya concedido descuentos a empleados o funcionarios que no se encuentren autorizados.

(b) Saldos con Partes Relacionadas

El siguiente es un detalle de los saldos con partes relacionadas:

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Cuentas por cobrar</u>		<u>Cuentas por pagar</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicios Petroleros Igapo S. A. US\$	203.262.969	121.854.871	202.724	137.550
Halliburton Worldwide G.M.B.H. Dubai	4.545.218	4.141.953	85.428.971	67.298.746
Halliburton Latin America S. R. L.	10.377.830	11.519.783	2.200.000	-
Hall. Energy Srvc. Inc.	2.098.089	1.413.693	48.373.477	20.570.158
Halliburton Global Ltd.	-	-	5.170.971	4.389.593
Halliburton Group Canada	3.392.569	4.040	2.819.332	1.977.384
Hall Mfg and Serv Ltd	31.710	42.453	2.181.669	1.638.516
Halliburton Far East Pte Ltd	13.869	79.765	3.342.294	5.044.913
Halliburton Latin America S. R. L. Sucursal Colombia	266.473	415.077	3.386.499	1.436.036
Hes Inc. Brazil	118.157	27.524	1.965.381	1.541.488
Hall Argentina S. A.	843.347	1.495.446	72.118	136.469
Hol Egypt	2.379	2.230	13.721	37
Landmark Graphics Corp	20.764	2.734	44.660	12.289
Halliburton del Perú	143.524	502.726	309.120	587.265
Servicios Halliburton de Venezuela S. A.	1.315	129.692	106.199	738
Hall Trinidad Limited	83.998	3	21.733	-
Halliburton Servicios Ltda	1.509	196.150	424.616	80.776
Halliburton Latin America S. R. L. Sucursal Bolivia	172.022	224.797	184.639	122.716
Professional Resource Ltd	892.134	1.280.492	12.094.782	9.553.756
Hes Inc. Algeria	24.912	71.818	2.399	46.357
Halliburton International Inc, Panama Branch	802.044	678.822	7.906.281	3.510.825
Halliburton de México, S. de R. L de C. V.	130.794	305.448	4.068.431	2.166.897
Hall Worldwide Ltd. Uae.	6.145	51.677	1.749	49
Hol Kuwait	53.497	1.532	90.489	58.668
Halliburton Latin America S A Us			23.114.330	
Otros Países	2.809.731	2.252.831	5.735.700	4.009.311
US\$	<u>230.094.999</u>	<u>146.695.557</u>	<u>209.262.285</u>	<u>124.320.537</u>

Como se explica en la nota 1, a partir del 26 de agosto de 2014 la compañía extranjera Halliburton Latin America S. A. LLC. cambió de denominación por Halliburton Latin America S. R. L. Sucursal Ecuador

(Continúa)

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(c) Compensación Recibida por el Personal Clave de la Gerencia

Las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por sueldos y beneficios sociales, se resumen a continuación:

		31 de diciembre de	1 de enero
		2015	de 2015
		<u>2016</u>	<u>restablecido</u>
Sueldos	US\$	210.109	397.409
Beneficios corto y largo plazo		<u>721.307</u>	<u>466.353</u>
	US\$	<u>931.416</u>	<u>863.762</u>

(18) Costos Financieros

Los costos financieros se componen de lo siguiente:

		31 de diciembre de
		2015
		<u>2016</u>
Diferencia en cambio	US\$	52.648
Gastos bancarios		<u>298.048</u>
Interés		<u>5.798.530</u>
	US\$	<u>6.149.225</u>

(19) Arrendamientos Operativos

Además de los arrendamientos que se revelan en la nota 17 (a), la Sucursal ha suscrito con terceros varios contratos de arrendamiento de oficinas, bodegas y otros bienes, con vigencias entre 1 y 4 años. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2016, el gasto por concepto de estos arrendamientos operativos ascendió a US\$779.846 (US\$1.443.326 en el 2015).

Los pagos mínimos futuros son los siguientes:

Halliburton Latin America S. R. L.
(Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		31 de diciembre de 2016	2015 <u>restablecido</u>	1 de enero de 2015 <u>restablecido</u>
Menos de 1 año	US\$	100.295	762.145	983.354
Entre 1 y 5 años		<u>827.791</u>	<u>2.082.079</u>	<u>162.231</u>
	US\$	<u>928.086</u>	<u>2.844.224</u>	<u>1.145.585</u>

(20) Compromisos

La Sucursal tiene contratadas garantías bancarias a favor de sus clientes para garantizar el fiel cumplimiento de contratos por US\$50.602.291, cuyos vencimientos van hasta agosto de 2018 (US\$3.202.112 en el 2015 con vencimientos aproximados hasta marzo de 2017).

(21) Eventos Subsecuentes

La Sucursal ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 15 de abril de 2017, fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión.

Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2016, fecha del estado de situación financiera pero antes del 15 de abril de 2017, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral.